

2025年01月22日

**本港及主要海外市場指數**

|             | 收市價       | 升(跌)%  |
|-------------|-----------|--------|
| 恒生指數        | 20,106.55 | 0.91   |
| 國企指數        | 7,320.88  | 1.18   |
| 上證綜合指數      | 3,242.62  | (0.05) |
| 深證成指        | 10,305.69 | 0.48   |
| 美國道瓊斯指數     | 44,025.81 | 1.24   |
| 美國納斯達克指數    | 19,756.78 | 0.64   |
| 美國標普500指數   | 6,049.24  | 0.88   |
| 日經225指數     | 39,027.98 | 0.32   |
| 英國FTSE100指數 | 8,548.29  | 0.33   |
| 德國DAX指數     | 21,042.00 | 0.25   |
| 美元指数        | 107.97    | (0.10) |

**恒生指數期貨**

|          | 即月     |
|----------|--------|
| 上交易日結算價  | 20,160 |
| 較上日      | 197    |
| 日內最高     | 20,411 |
| 日內最低     | 19,890 |
| 成交張數 (萬) | 11.64  |

**外匯**

|               | 收市價      | 較上日%   |
|---------------|----------|--------|
| 美元/離岸人民幣(CNH) | 7.2675   | 0.06   |
| 美元/在岸人民幣(CNY) | 7.2750   | 0.13   |
| 人民幣官方匯率中間價    | 7.1703   | (0.25) |
| 美元/日元         | 155.5055 | (0.07) |
| 歐元/美元         | 1.0428   | 0.12   |
| 英鎊/美元         | 1.2353   | 0.20   |
| 澳元/美元         | 0.6266   | (0.13) |
| 美元/加幣         | 1.4350   | 0.17   |

**固定收入**

|               | 收市價  | 較上日    |
|---------------|------|--------|
| 中國1年貸款市場報價利率  | 3.10 | 0.00   |
| 中國5年貸款市場報價利率  | 3.60 | 0.00   |
| 3個月期銀行同業拆息    | 3.90 | 0.00   |
| 3個月離岸人幣同業拆息   | 0.00 | 0.00   |
| 3個月期LIBOR(美元) | 4.85 | 0.00   |
| 美國10年期債券      | 4.57 | (0.04) |
| 美國2年期債券       | 4.29 | (0.02) |

**商品現貨**

|         | 收市價      | 較上日%   |
|---------|----------|--------|
| COMEX黃金 | 2,758.70 | 0.36   |
| COMEX白銀 | 31.56    | 1.33   |
| LME銅 3M | 9,183.15 | 0.27   |
| LME鋁 3M | 2,650.00 | (1.21) |
| WTI原油   | 75.91    | (0.85) |
| 布蘭特原油   | 79.35    | (1.00) |
| CBOT小麥  | 558.00   | 3.57   |
| CBOT玉米  | 489.50   | 1.08   |

**市場展望**
**特朗普簽令給予TikTok禁令75天寬限期**

**中俄兩國元首舉行視頻會晤：**中方領導人習近平強調，雙方要繼續深化戰略協作，堅定相互支持，維護兩國正當利益。鞏固拓展雙邊關係，推動務實合作深入發展。

**工信部：**將啟動實施新一輪十大重點行業穩增長工作方案，加力推進大規模設備更新和消費品以舊換新。運行監測協調局局長陶青表示，將加快研究出臺促進數字產業高品質發展的檔。副部長張雲明表示，下一步將制定促進換電模式發展的指導意見，研究開展整車企業集團化管理。數據通信發展司司長謝存表示，2025年試點部署萬兆光網，有序推進算力中心建設佈局優化。

**美國總統特朗普：**簽署行政令，要求短視頻社交媒體平臺TikTok“不賣就禁用”法律在未來75天內暫不執行。特朗普在行政令中稱，他計畫與美國政府相關部門負責人等商討TikTok問題解決方案。

**是日關注股份**
**港股**
**建設銀行 (00939.HK)**

- (1)業績改善，資產品質整體穩健
- (2)新金融行動驅動業務新增長
- (3)優質國有大行，高股息價值吸引

**微盟集團 (02013.HK)**

- (1)公司小程序與微信小店全面打通，微信生態頭部服務商地位穩固
- (2)微信送禮功能有望打開新業務增量
- (3)公司積極探索AI技術，深度綁定騰訊

**滬深股通**
**中興通訊 (000063.SZ)**

- (1)公司業績穩定，盈利能力保持健康
- (2)受益于豆包大模型降本增效，AI手機滲透有望加速
- (3)全球領先的通信資訊解決方案提供商，佈局算力打造新增長曲線

**板塊及公司新聞**

**康龍化成(03759.HK)業績預告：**按中國會計準則，預計2024年度歸屬股東淨利潤介乎17.29億至18.57億人民幣，較上年度增長8%-16%；營業收入介乎112億至123.5億人民幣，增加4%-7%。

**中船防務(00317.HK)發盈喜：**預計2024年度歸屬母公司所有者淨利潤介乎3.5億至4億人民幣，較上年度增長628.1%-732.2%。

**中國神華(01088.HK)公布，**2025-2027年度股東回報規劃，期間每年以現金方式分配的利潤不少於當年公司實現的歸屬股東淨利潤的65%。股東回報規劃尚須獲得股東大會以特別決議案批准。

**參考資料來源**

彭博、公司資料、年度報告、新聞稿

**聯絡資料**

|           |                                |                      |
|-----------|--------------------------------|----------------------|
| 香港總辦事處:   | 香港九龍灣宏泰道23號Manhattan Place 22樓 | ( 852 ) 2287 8788    |
| 香港財富管理中心: | 香港銅鑼灣謝斐道TOWER 535十樓1001B       | ( 852 ) 2287 8788    |
| 香港服務中心:   | 九龍旺角彌敦道683-685號美美大廈6樓          | ( 852 ) 2748 0110    |
| 中國內地服務中心: | 深圳市福田區華富路1018號中航中心1004A室       | ( 86-755 ) 2216 5888 |
|           | 上海市虹口區東長治路359號雙獅匯大廈B棟512室      | ( 021 ) 3221 2532    |

**免責聲明:**

上述資料由時富金融服務集團有限公司(「時富」)提供及分發。上述內容僅供參考。而此述之資料及意見(無論為明示或暗示)均不應視作任何建議、邀約、邀請、宣傳、勸誘、推介或任何種類或形式之陳述。此述資料均來自時富或其聯屬公司認為可靠之來源,但不代表其為準確或完整及應被依賴。時富對任何因信賴或參考有關內容所導致的直接或間接損失,概不負責。此述資料如有任何更改,恕不另行通知。報告中所述及的證券只限於合法的司法地域內交易。除非得到時富事先許可,客戶不得以任何方式將任何此述資料分發予他人。時富對該些未經許可之轉發不會負上任何責任。證券交易服務由時富證券有限公司(根據證券及期貨條例獲發牌進行第一類受規管活動之持牌法團)提供。